

# 西部证券股份有限公司

## 关于西安启源机电装备股份有限公司

### 使用部分超募资金永久性补充流动资金的核查意见

西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”）作为西安启源机电装备股份有限公司（以下简称“启源装备”或“公司”）持续督导的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》、《创业板信息披露业务备忘录第 1 号—超募资金使用及闲置募集资金使用（2014 年 12 月修订）》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》等有关规定，对启源装备本次使用部分超募资金永久性补充流动资金的事项进行了核查，并发表如下核查意见：

#### 一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会“证监许可【2010】1438 号”《关于核准西安启源机电装备股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，并经深圳证券交易所同意，公司发行 A 股 1,550 万股，发行价每股 39.98 元，募集资金总额 61,969.00 万元，扣除承销及保荐费用 4,018.00 万元、律师费和审计费 536.60 万元后，实际募集资金净额 57,414.40 万元，其中超募资金 33,720.40 万元，募集资金到位情况经亚太（集团）会计师事务所有限公司予以验证，并出具亚会验字（2010）031 号《验资报告》，公司募集资金，分别存放于募集资金专户管理。

#### 二、募集资金使用情况

##### （一）募集资金投资计划

经公司 2009 年度股东大会审议，确定了公司首次公开发行 A 股募集资金投资项目。公司首次公开发行 A 股募集资金拟投资的项目为：（1）投资 17,732.00 万元，建设电工专用设备生产扩建项目。（2）投资 5,962.00 万元，建设电工专用设备研发中心项目。

## （二）募集资金投资预算金额调整情况

经公司四届二十二次董事会、2013 年第一次临时股东大会审议通过调整募集资金投资项目预算：电工专用设备生产扩建项目原预算金额 17,732.00 万元，调减预算金额 10,395.55 万元，调减后的预算变更为 7336.45 万元；电工专用设备研发中心项目原预算 5,962.00 万元，调增 1,432.81 万元，调增后的预算变更为 7,394.81 万元。

## （三）募集资金使用和结余情况

公司募集资金总额 23,694 万元，其中计划投资总额 22,731.26 万元。截止 2015 年 9 月底，募集资金累计投入 20,676.61 万元，资金结余 3,299.09 万元。募集资金使用和结余情况如下：

募集资金使用和结余情况表

单位：万元

承诺投资项目	资金总额	利息收入	累计投入金额	投资进度（%）
1、电工专用设备扩建项目	7,336.45		6,693.38	91.23
2、电工专用设备研发中心项目	7,394.81		5,983.23	80.91
3、补充流动资金	8,000.00		8,000.00	100.00
4、调整计划后的资金结余	962.74			
5、前期利息收入		2,336.35		
<b>合计</b>	<b>23,694.00</b>	<b>2,336.35</b>	<b>20,676.61</b>	

## 三、超募资金使用情况

### （一）超募资金投资计划和使用情况

1、2010 年 11 月 29 日，第三届董事会第十五次会议审议通过使用超募资金永久性补充流动资金 4,800.00 万元，该资金已于 2011 年 3 月从募集资金专户支付完毕。

2、2011 年 9 月 8 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过，使用超募资金不超过 4,500.00 万元购买公司发展用地项目。截至 2015 年 9 月 30 日，公司已与西安经济技术开发区财政局签订投资协议，支付项目用地保证金 1,188.85 万元及土地勘查钻探费用等 139.16 万元，共计 1,328.01 万元。

3、根据公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过使用超募资金 4,950 万元建设扩大片式散热器产能项目。截至 2015 年 9 月 30 日，公司已经支付项目建设款项 681.66 万元。

4、2012 年 4 月 28 日，经公司第四届董事会第十三次会议审议，公司计划出资 400 万美元设立特种电子材料项目的合营公司，2013 年 1 月 15 日，公司支付投资款 400 万美元折人民币 2,507.80 万元。

5、2012 年 12 月 19 日，经公司第四届董事会第十七次会议审议，公司计划出资 4,800 万元设立启源（江苏）雷宇电气科技有限公司。2013 年 1 月 21 日，公司支付投资款 4,800 万元。

6、2015 年 7 月 15 日，经公司第五届董事会第十五次（临时）会议审议，公司同意向子公司启源（陕西）领先电子材料有限公司增资 160 万美元，以等额人民币出资。2015 年 7 月 16 日，公司支付增资款 160 万美元折人民币 978.43 万元。

7、2015 年 4 月 24 日，2014 年度股东大会审议通过了购买银行保本理财产品的议案。公司于 2015 年 8 月 18 日购买了银行保本理财产品 1.3 亿元，期限 3 个月。

## （二）超募资金使用和结余情况

公司超募资金总额 33,720.40 万元，其中计划投资总额 22,536.23 万元。截止 2015 年 9 月底，超募资金累计投入 15,005.55 万元，资金结余 14,581.53 万元（包含 2015 年 8 月 18 日已经使用的 1.3 亿元现金管理部分）。超募资金使用和结余情况表如下：

超募资金使用和结余情况表

单位：万元

投资项目	资金总额	利息收入	累计投入金额	投资进度（%）
1、购买公司发展用地	4,500.00		1,328.01	29.51
2、扩大散热器产能项目	4,950.00		591.31	11.95
3、设立启源领先	2,507.80		2,507.80	100.00
4、设立启源雷宇	4,800.00		4,800.00	100.00

5、补充流动资金	4,800.00		4,800.00	100.00
6、领先增资	978.43		978.43	100.00
7、无指定用途资金	11,184.17			
8、前期利息收入		3,397.36		
<b>合计</b>	<b>33,720.40</b>	<b>3,397.36</b>	<b>15,005.55</b>	<b>-</b>

#### 四、本次超募资金永久性补充流动资金使用计划和承诺

经测算，公司计划以部分超募资金人民币 4,000 万元永久性补充流动资金，用于与公司主营业务相关的生产经营活动及重大资产重组相关费用的支付。

公司承诺近 12 个月内未进行证券投资、委托理财、衍生品投资、创业投资等高风险投资，并承诺未来 12 个月内不进行上述高风险投资以及为他人提供财务资助。

#### 五、以部分超募资金永久性补充流动资金的必要性

##### （一）解决资金紧张，降低财务费用

公司 2015 年 1—9 月资金收支情况如下：

1、经营性收支情况：2015 年 1—9 月，公司累计收款 13,244.46 万元，其中货币资金 6,043.21 万元，承兑汇票 7,201.25 万元；累计支出 7,450 万元（其中承兑汇票 3,470 万元）。

2、分红派现情况：根据 2014 年年度股东大会的决议，2015 年 5 月，支付分红款 1,220 万元。

3、公司自 2014 年 12 月进行重大资产重组，重组方案为发行股份购买标的资产，未进行配套融资，公司重组事项相关中介费用约 2000 万元。截止 9 月底，公司经营资金余额 5,496 万元，其中货币资金 1,495 万元，根据目前的资金余额及资金结构情况，考虑到经营活动现金流量情况，四季度集中支付重组中介费用压力较大，如采用票据贴现，将增加财务费用，对公司利润产生影响。

##### （二）保障生产经营，支持公司转型与发展

公司变压器装备业务今年出现回暖迹象，市场需求复苏，新签合同较上年同

期有较好的增长，为了更好地抢占市场，缩短交货时间，根据市场信息需对变压器制造设备进行预先投入，此部分投入公司计划以现有的银行承兑汇票进行周转支付。

另外，根据公司战略发展需要，计划于四季度和明年在节能环保装备上加大研发投入、人才引进力度，此项转型至少需要预先投入资金 2000 万元，以保障具体生产经营活动开展。

综合上述资金收支情况和未来经营活动现金预测，使用超募资金补充流动资金非常必要。

## **六、审议批准程序**

公司第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，公司第五届监事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久性补充流动资金的议案》，独立董事已就上述超募资金永久性补充流动资金发表了明确同意的意见。根据《深交所创业板上市公司规范运作指引》的相关规定，本议案尚需提交股东大会审议并提供网络投票表决方式。

## **七、保荐机构的核查意见**

作为启源装备的保荐机构，西部证券经核查后认为：启源装备本次使用部分超募资金永久性补充流动资金事项可缓解公司经营流动资金压力，有效提高超募资金的使用效率，符合公司的发展战略，不存在损害股东利益的情形。本次使用部分超募资金永久性补充流动资金事项履行了必要的审批程序，符合《公司法》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规和《公司章程》的相关规定。

综上，西部证券同意公司本次超募资金使用计划。

（以下无正文）

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于西安启源机电装备股份有限公司使用部分超募资金永久性补充流动资金的核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：

祝健

张亮

西部证券股份有限公司

年月日